

MEMORIA ANUAL 2022



INVERCOOP

EXCLUSIVIDAD & CONFIANZA



CONTENIDO

1.- Convocatoria a la Asamblea General. - - - - -	4
2.- Consejo de Administración. - - - - -	6
a) Carta del Consejo de Administración.	
b) Informe del Consejo de Administración.	
3.-Consejo de Vigilancia. - - - - -	11
a) Informe del Consejo de Vigilancia.	
4.- Comité de Educación. - - - - -	13
a) Informe del Comité de Educación.	
b) Conclusiones.	
5.- Comité de Electoral. - - - - -	16
a) Informe del Comité de Electoral.	
6.- Informe del Gerente General. - - - - -	19
7.- Presentación Institucional. - - - - -	22
a) Nuestros Directivos.	
b) Nuestra Historia.	
c) Nuestra Misión.	
d) Nuestra Visión.	
e) Nuestros Valores.	
f) Nuestro Modelo Organizacional.	
g) Nuestros Productos.	
8.- Contexto. - - - - -	30
a) Entorno Macroeconómico y Principales Indicadores Macroeconómicos.	
9.- Análisis de Gestión. - - - - -	33
a) Evolución de los Socio.	
b) Evolución de las Captaciones de Depósitos.	
c) Evolución de los Aportes.	
d) Cartera de Créditos.	
e) Cartera de Créditos Vs. Disponible.	
f) Análisis de los Estados Financieros Al 31 Diciembre del 2022.	
g) Evolución Anual de los Activos.	
h) Evolución de Numero de Operaciones Crediticias.	
i) Evolución de Colocaciones.	
j) Evolución de los Ingresos Financieros – Resultados de la Cooperativa.	
10.- Informe de Unidad de Riesgo.- - - - -	42
10.1- Evaluación de Riesgo Crediticio de la Cartera al Cierre de diciembre 2020.	
a) Resumen Ejecutivo.	
b) Análisis de la cartera.	
11._ Dictamen de Auditores Independientes.- - - - -	47



1.- CONVOCATORIA A LA ASAMBLEA GENERAL.



INVERCOOP

EXCLUSIVIDAD & CONFIANZA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INVERCOOP CONVOCATORIA PARA LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS

De acuerdo con lo señalado por el Estatuto y la Ley, se convoca a una Asamblea General Ordinaria de Socios a realizarse según el siguiente detalle:

Fecha : 25 de marzo del 2023

Hora : 10:00 horas

Lugar : Av. José Pardo N° 434, piso 16, del distrito de Miraflores, provincia y departamento de Lima.

Agenda :

- Exposición y aprobación del Informe Memoria 2022 de los Consejos y Comités.
- Aprobación del Balance General Anual y Estados de Resultados 2022
- Propuesta y aplicación de Remanentes y Excedentes 2022.
- Exposición y aprobación del Plan y Presupuesto Anual del Consejo de Vigilancia y Comité de Educación.
- Exposición y aprobación del Plan estratégico.
- Renovación y elección de directivos por tercios de los miembros del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Comité de Educación y Comité Electoral para el periodo 2023.

La Asamblea General Ordinaria de Socios quedará válidamente conformada si a la hora establecida se comprobara la presencia de la mitad más uno del total socios hábiles.

Señores socios para ingresar a la asamblea deberán identificarse con su DNI.

Lima, 10 de Marzo del 2023.

Edwin Fredy Pampa Machaca
DNI N° 09709012
Presidente del Consejo de Administración



2.- CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

a) Carta del Presidente del Consejo de Administración.

De: Sr. Edwin Pampa Machaca.
Presidente del Consejo de Administración.

A los señores Socios:

En cumplimiento de la ley y nuestros estatutos ponemos a consideración de la Asamblea General de Socios, la Memoria del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio 2022.

Quiero expresar mi agradecimiento inicial a los distinguidos socios que forman parte del Consejo de Administración durante este período. Asimismo, agradezco a los integrantes del Consejo de Vigilancia, así como a los Comités de Educación y Electoral, quienes desempeñaron sus responsabilidades de manera responsable y fiel al encargo otorgado por los socios. Con su apoyo, logramos el crecimiento proyectado para la cooperativa desde el inicio de la gestión.

El año 2022 resultó ser especialmente desafiante en términos políticos, económicos y, sobre todo, sociales y de salud. La situación financiera del país se vio afectada por diversos factores, como la situación política y escándalos de corrupción que afectaron la imagen nacional, levantamientos sociales. A pesar de este contexto, nuestra cooperativa experimentó un crecimiento notable en la cartera de créditos. Además, registramos un ingreso de nuevos socios principalmente de 9 empresas socias, aumentando un 5% en comparación con el año anterior.

Quisiera concluir destacando que, a pesar de los desafíos presentados por la post pandemia de Covid-19, nuestra cooperativa ha experimentado un crecimiento significativo al respaldar a emprendedores con créditos y servicios adaptados a sus necesidades. Estos emprendedores visionarios, quienes son el motor de la economía nacional e internacional los cuales confiaron en nosotros para un apoyo continuo.

b) Informe del Consejo de Administración

En cumplimiento de la legislación y normas vigentes, se presenta el informe de las actividades desarrolladas a lo largo del 2022; ponemos a su consideración de la Asamblea General de Socios el Informe Anual del Consejo de Administración de este periodo.

El consejo de Administración, en cumplimiento de sus labores ha realizado sus sesiones para toma de decisiones.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito INVERCOOP, muestra con satisfacción el incremento considerable que ha tenido en el año 2022, con un total de 62 socios.

En los últimos años, el país ha enfrentado situaciones complejas que incluyen la crisis sanitaria provocada por la pandemia del COVID-19, seguida por un período de alta inestabilidad política interna que generó incertidumbre sobre la dirección de la economía. Este escenario se vio agravado por un entorno internacional caracterizado por presiones inflacionarias sin precedentes en décadas.

En medio de este contexto desafiante, el Producto Interno Bruto (PIB) experimentó un crecimiento del 2.7%, impulsado principalmente por la mayor dinámica del consumo privado. Este aumento se atribuyó a la recuperación del empleo y al acceso a ingresos extraordinarios, como retiros de ahorros en las AFP y en las CTS. Por otro lado, la inversión privada disminuyó, y la inflación alcanzó su nivel más alto en 26 años, registrando un 8.5%. Como respuesta, el Banco Central de Reserva incrementó

progresivamente la tasa de referencia, llegando al 7.50% a finales de 2022.

A pesar de este panorama adverso, INVERCOOP obtuvo resultados positivos que reflejan su solidez y resiliencia, destacando un crecimiento en las colocaciones alcanzadas y créditos otorgados, el cual se logró gestionando positiva en la calidad de la cartera gracias al monitoreo continuo y respuestas rápidas a las alertas.

Los ingresos financieros mensuales han permitido cumplir con las obligaciones de nuestros socios. Además, con las medidas brindadas por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP se ha logrado mantener la clasificación de la cartera y menguar el riesgo que representa.

Con respecto a las actividades realizadas, el Consejo de Administración ha cumplido parcialmente con sus funciones y actividades en el marco de sus facultades, atribuciones y responsabilidades, las más importantes se detallan a continuación:

Se ha tomado conocimiento, analizado y evaluado el nivel de desempeño de la Cooperativa INVERCOOP de Ahorro y Crédito, a través de reportes técnicos y de los estados financieros. Aprobando la información financiera estadística y complementaria de la cooperativa.

Se ha dado cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú en lo que compete al Consejo de

Administración y todas las relacionadas a la administración y al desarrollo de las actividades financieras de la Cooperativa INVERCOOP.

El Consejo de Administración tomó conocimiento de los informes formulados por la Unidad de Auditoría Interna, los informes emitidos por la empresa auditora externa MELC & ASOC Martin E. León Canales Auditores y Contadores Públicos S.C los cuales se emitieron comentarios sobre observaciones o recomendaciones recibidas, de manera parcial.

Se recibió y procesó la correspondencia proveniente del organismo de control, como los Oficios Múltiples de la Superintendencia, cumpliendo con las disposiciones normativas aplicables a la COOPAC Nivel 2-A.

Se llevó a cabo el proceso de convocatoria, evaluación y contratación de una firma de auditoría externa para el ejercicio 2022, en conformidad con lo establecido en la Resolución SBS N° 741-2001.

Se aplicó un marco normativo integral, aprobando una variedad de manuales, planes, procedimientos, códigos y otros documentos. Esto facilitó que los órganos de gobierno se enfoquen en la gestión estratégica y supervisión de la cooperativa.

Se convocó a la Asamblea General Ordinaria del año 2021 de forma virtual. En esta reunión se abordaron temas como la aprobación de la gestión Asociativa, Administrativa, Económica y Financiera de la Cooperativa durante el año 2022. También se presentaron los planes anuales de trabajo

para el año 2022 por parte del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y los Comités de Educación y Electoral. Además, se evaluó y aprobó el Presupuesto 2022, el manual y los reglamentos 2022. La asamblea también consideró la asignación de dietas a los miembros de los Consejos y Comités, así como la determinación de los gastos de representación del presidente del Consejo de Administración y la fijación de la aportación mínima mensual.

La Cooperativa INVERCOOP debe aprovechar este crecimiento que está dirigido a nuestro público objetivo, buscando colocar mayor número de créditos, Cartas Fianzas abarcando mayor cobertura, sostenibilidad y eficiencia, el cual continúe con los motores de crecimiento de los micro, pequeña y mediana empresa.

En la actualidad, las preocupaciones y riesgos relacionados con el futuro de la economía peruana están vinculados al ámbito político. En la próxima contienda electoral, se espera que los candidatos eviten cuestionar el modelo económico del país y que no generen inestabilidad económica. Aunque el manejo eficiente del Banco Central de Reserva del Perú brinda cierta seguridad, cambios drásticos impulsados por los congresistas podrían afectar la economía, como la posible devolución de los aportes de la ONP, lo cual representaría un porcentaje considerable del producto bruto interno.

La Cooperativa INVERCOOP proyecta un crecimiento significativo para el año 2023, planeando duplicar las colocaciones. Para lograr este objetivo, tanto los directivos como el personal administrativo están

trabajando de manera conjunta en un esfuerzo sostenido. Este esfuerzo se enfoca en establecer bases sólidas para el crecimiento de la cooperativa, con resultados previstos a mediano y largo plazo. En este contexto, se está rediseñando un Plan Estratégico, así como la estructura organizativa institucional y operativa de negocios, alineándolas con los fines y objetivos de la institución. El objetivo final es lograr eficiencia y rentabilidad que cumplan con las expectativas de los asociados.

El Consejo de Administración reconoce la contribución en los resultados de la gestión del año 2022 a todos sus funcionarios y directivos, igualmente invocamos a todos los socios presentes en esta Asamblea y a los nuevos directivos que serán elegidos, a continuar con la misma voluntad y esfuerzo para lograr mayores resultados en beneficio de nuestros asociados y sus familias.

Finalmente, ratificamos nuestro compromiso con la Visión y la Misión de nuestra Cooperativa INVERCOOP.





3.- CONSEJO DE VIGILANCIA.

a) Informe del Consejo de Vigilancia.

Los miembros del Consejo de Vigilancia, en cumplimiento de las atribuciones otorgadas por la Asamblea General de Socios y de conformidad con las normas de regulación vigentes para el sistema cooperativo, presentamos nuestro informe Anual correspondiente al año 2022, el mismo que fue instalado el 01 de abril del 2022.

Se establece que el Consejo de Vigilancia actúa como el Órgano de Control Interno, manteniendo su autonomía e independencia con respecto a la administración y gestión, y está sujeto a rendir cuentas ante la Asamblea General. En consecuencia, se verifica de manera regular que el sistema de control interno garantice el cumplimiento adecuado y transparente de los procesos, leyes, reglamentos y actividades, en la gestión de la COOPAC INVERCOOP EXCLUSIVIDAD Y CONFIANZA.

En el ejercicio de sus responsabilidades, el Consejo de Vigilancia ha llevado a cabo sus sesiones para la toma de decisiones, las cuales se detallan a continuación:

Las actividades realizadas:

- Sesionó una a dos veces por mes, dando un aproximado de 12 actividades de trabajo en el año, donde hemos mantenido comunicación permanente con el Proceso de Auditoría Interna mediante reuniones mensuales, para conocer y evaluar los informes mensuales y avances de sus planes de trabajo y coordinar las acciones a seguirse en el cumplimiento de las observaciones y recomendaciones planteadas en los informes emitidos.

- Se efectuó seguimiento del Plan Anual de Trabajo 2022.

- Se observó que se dé cumplimiento a: Leyes, Reglamentos y más Normativas internas y externas dadas por los diferentes órganos de control.

- Se analizaron trimestralmente los Estados Financieros, establecidos en acta del Consejo de Administración recibidos.

- También se ha dado seguimiento al estado en que se encuentran las recomendaciones planteadas por Auditoría Interna y Externa y las decisiones y resoluciones tomadas por el Consejo de Administración y Gerencia General.

- Por mandato legal, este Consejo conoció y aprobó el Plan Anual de Trabajo presentado por Auditoría Interna dentro del tiempo establecido, el mismo que ha sido enviado para conocimiento y aprobación de la Superintendencia.

Expresamos nuestra gratitud por la atención recibida de parte de la Asamblea General, el Consejo de Administración, la Gerencia General, la Auditora Interna y todos los directores y funcionarios de la COOPAC. Reconocemos que, sin su contribución y respaldo, la efectiva labor del Consejo de Vigilancia no habría sido posible. Como integrantes de esta institución, nos enorgullece el crecimiento y fortalecimiento alcanzado.



4.- COMITÉ DE EDUCACIÓN.

a) Informe de Gestión del Comité de Educación.

Señores Representantes de la Asamblea General de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INVERCOOP. El Comité de Educación, para dar cumplimiento a lo que establece la normativa, pone a vuestra consideración para su aprobación, las actividades y funciones realizadas en el periodo enero - diciembre del 2022.

El D.S. N° 074-90-TR - LGC, determina que el Comité de Educación, como parte del Órgano de Gobierno de la COOPAC, con injerencia en temas de gestión, el cual responde, a la Asamblea General. Por lo tanto, en forma regular se ha observado la importancia de cumplir con capacitar a los miembros de los Consejos, Comités y personal de la COOPAC en normas de regulación en forma adecuada y transparente, para ello realizó las siguientes actividades en el periodo 2022.

Actividades realizadas:

- El comité acuerda la búsqueda de cursos, conversatorios, talleres, exposiciones y similares que se realicen en forma virtual para el conocimiento del personal sobre el Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo.
- En agosto, se aprobó la realización de la capacitación que realizará el jefe de la Unidad de Riesgos tema: "GESTION DE RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO RES (SBS N° 5060-2018)".

- El comité aprueba la realización de la capacitación que realizará el Gerente de Créditos y Cobranzas tema: "Contabilidad para Cooperativas de Ahorro y Crédito".
- El comité aprueba la realización de la capacitación que realizará el Gerente de la cooperativa "Normativa vigente sobre Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo".
- En noviembre, se aprueba la realización de la capacitación que realizará el Gerente Comercial sobre "Capacitación del proceso de Garantías" dirigida a todo el personal.



b) Conclusiones:

El Comité de Educación, se ha mantenido con el compromiso de siempre asumir una posición de apoyo en la orientación de la normatividad de la regulación, así como de promover la participación plena y consiente de los socios en la gestión y control de la COOPAC. Teniendo como pilar: el promover socio-cultural, económica de los socios cooperativistas, a través de planes, programas y servicios como medio de afianzar el desarrollo integral.

Agradecemos por la atención brindada, a la Asamblea General, al Consejo de Administración, y Gerencia General y a todos los señores directores y funcionarios de la COOPAC, que sin su aporte y apoyo no hubiera sido posible la adecuada gestión del Comité de Educación; y, por último, al ser parte de esta nuestra institución nos sentimos orgullosos por el crecimiento y fortalecimiento alcanzado.
Atentamente.





5.- GESTIÓN DEL COMITÉ ELECTORAL.

a) Informe de Gestión del Comité Electoral.

Señores Representantes de la Asamblea General de la COOPAC INVERCOOP, el Comité Electoral, para dar cumplimiento a lo que establece la normativa, pone a vuestra consideración para su aprobación, las actividades y funciones realizadas en el periodo enero – diciembre del 2022.

El D.S. N° 074-90-TR - LGC, determina que el Consejo de Administración, como parte del Órgano de Gobierno, aprobara el Reglamento del Comité Electoral, el cual establece que tiene por finalidad normar la organización, dirección, control, desarrollo y supervisión del proceso electoral de la Cooperativa. Entiéndase como proceso electoral al evento que garantiza la participación democrática de los socios hábiles con la finalidad de lograr una eficiente gestión cooperativa a través de la periódica renovación de los tercios directivos de la Cooperativa.

Del Comité Electoral:

El Comité Electoral es órgano autónomo en materia Electoral. Sus decisiones son inapelables y se gobierna por sí, mismo con entera independencia dentro del marco de Ley, el Estatuto de la Cooperativa y el presente Reglamento para cumplir sus funciones, por lo tanto, ningún Socio dirigente podrá impedir, obstruir, coactar y/o perturbar el desarrollo normal del proceso electoral.

El Comité Electoral está integrado por tres miembros Titulares quienes deben elegir al

presidente, Vicepresidente y Secretario, los cuales domicilian en Lima.

Del Padrón General:

En el registro electoral, se considerarán únicamente los socios inscritos hasta el día previo a las elecciones determinadas por el Comité Electoral. Se excluirá a aquellos cuya inscripción haya sido cancelada y que no estén al corriente en el pago de sus aportes.

Funciones de Directivos del Comité Electoral:

El Presidente del Comité Electoral tendrá las siguientes funciones:

- a) Representar al Comité Electoral y rubricar todas las comunicaciones del mismo, conjuntamente con el Secretario.
- b) Convocar a sesiones del Comité con la agenda respectiva y dirigir sus debates.
- c) Supervisar las funciones de los demás miembros del Comité.
- d) Exigir el respeto y cumplimiento del Reglamento.
- e) Responder de inmediato a toda documentación que se le curse, suscribiéndola con el Secretario.
- f) Dar ejemplo constante de responsabilidad y moralidad.

g) Asistir puntualmente a las reuniones que convoque o sea invitado.

h) Controlar el buen funcionamiento del Centro documentario electoral como sustentación de los procesos electorales realizados.

i) Denunciar ante el Consejo de Vigilancia y/o Asamblea cualquier acto de enjuiciamiento o coacción relacionados con el ejercicio de su función.

j) Asistir en lo posible a los eventos de la FENACREP y otros organismos cooperativos, sobre capacitación o divulgación en materia de elecciones.

k) Motivar el conocimiento del Reglamento Electoral entre los socios, coordinando ello a través del Comité de Educación de la Cooperativa.

Resultados del Periodo 2022:

La emergencia sanitaria nacional por el COVID-19 no ha permitido que en Marzo del 2022, se convoque a elecciones, para la renovación por tercios, la cual se extendió durante todo el año. La SBS emitió Oficios Múltiples donde daba las facilidades de realizar las sesiones de asamblea de forma virtual, por lo que las COOPAC deberían de implementar y garantizar el desarrollo de los mismos a través de medios digitales. Cabe recordar que durante el periodo 2022 ha habido vencimiento de cargos y/o renunciaciones voluntarias los cuales deberán de ser renovadas en la sesión de marzo del 2023.

Agradecemos por la atención brindada, a la Asamblea General, al Consejo de

Administración, Gerencia General y a todos los señores directores y funcionarios de la COOPAC, que sin su aporte y apoyo no hubiera sido posible la adecuada gestión del Consejo de Electoral; y, por último, al ser parte de esta nuestra institución nos sentimos orgullosos por el crecimiento y fortalecimiento alcanzado.





6.- INFORME DEL GERENTE GENERAL.

De: Marvin Joel Barrientos Maldonado
Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito INVERCOOP.

Estimados Socios, directivos del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Comité de Educación y Comité Electoral, en representación de los colaboradores de la Cooperativa INVERCOOP, reciban nuestro cordial saludo y a la vez ponemos en su consideración el informe de Gestión de los principales hechos en el desarrollo del ejercicio 2022, que corresponde a la gestión realizada por la Gerencia General y su equipo de trabajo.

El año 2022 fue un año complicado para el sector de las microfinanzas, que es el segmento donde se desarrolla INVERCOOP, sin embargo, a pesar de las dificultades y adversidades que se afrontó ya sean de factor económico y políticos, no nos amilana al contrario nos hace apostar con mayor ímpetu a crecer y acercar a todos los micro emprendedores a que sean formales y puedan estar en el entorno financiero, para que así sus negocios sigan creciendo y nosotros juntos con ellos.

La gestión del año 2022 se muestran avances respecto al cierre del ejercicio 2021, el factor financiero es una de nuestros pilares más destacados para la generación del valor de nuestra institución, por lo que detallamos algunos indicadores:

El año 2023 asumiremos nuevos retos y estrategias basados principalmente en fortalecer la gestión integral de riesgos, la innovación de la tecnología con el ingreso de diferentes servicios de recaudación para nuestros asociados, la gestión del capital

humano que es el principal motor de nuestra cooperativa y la gestión de los procesos internos.

Para finalizar, la Gerencia General una vez más quiere hacer llegar el agradecimiento a los socios, a los directivos del Consejo de Administración, al Consejo de Vigilancia, al Comité de Educación y al Comité Electoral quienes en conjunto son la razón de ser de la Cooperativa, ya que el trabajo en equipo en base a responsabilidad, honestidad y confianza son los pilares de nuestra institución.

Además, un agradecimiento especial a todos los colaboradores de la Cooperativa INVERCOOP, ya que sin ellos es imposible que se lleve a cabo las diferentes actividades y se logre el crecimiento de nuestra institución.

El año 2023 presenta nuevamente desafíos significativos, tanto debido a la compleja situación política y social en el país como a un escenario internacional marcado por la anticipación de una posible recesión global, la volatilidad de los mercados, tasas de interés en aumento y una incertidumbre geopolítica. Se proyecta un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 2.1%, impulsado principalmente por los sectores primarios. Aunque se espera una disminución en la tasa de inflación, será a un ritmo más lento de lo originalmente previsto, lo que complicará la reducción de la tasa de referencia por parte del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Además, se anticipa que el tipo de cambio seguirá experimentando volatilidad.

En este contexto desafiante, confiamos plenamente en que la estrategia focalizada de Scotiabank Perú nos permitirá mantener nuestra competitividad, continuar con nuestro crecimiento y brindar apoyo a nuestros clientes. Agradecemos sinceramente a nuestro equipo directivo y a todos nuestros colaboradores por su dedicación, así como a nuestros clientes y accionistas por la confianza depositada en nosotros. Desde INVERCOOP exclusividad y confianza, seguimos comprometidos en ser la mejor Cooperativa de Ahorro y Crédito del Perú.





7.- PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL.

a) Nuestros Directivos.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

Presidente	:	Edwin Fredy Pampa Machaca.
Vice - presidente	:	Carlos Ricard Bossio Martini.
Secretaria	:	Karol Pamela Pezo Torres.

CONSEJO DE VIGILANCIA:

Presidente	:	Katherine Evita Altes Venero.
Vice – presidente	:	Francesca Erin Chirinos Guerrero.
Secretaria	:	Luis Benjamin Saenz Alcantara.

COMITÉ DE EDUCACIÓN:

Presidente	:	Carlos Ricardo Bossio Martini.
Vice - presidente	:	Cesar Antonio Nepo Nuñez.
Secretaria	:	Karla Francesca Reyes Arce.

COMITÉ ELECTORAL:

Presidente	:	Jose Marcos Yman Capusol.
Vice – president	:	Valeria Nelly Cornejo Soto.
Secretaria	:	Vania del Pilar Espinoza Valverde.

b) Nuestra Historia.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito INVERCOOP, es la iniciativa de un grupo de profesionales expertos en el rubro financiero y empresarios con mucho énfasis en la ética y confianza, quienes con honestidad y transparencia basan este nuevo modelo cooperativo, concentrándose y comprometiéndose con la inclusión financiera.

LA COOPAC INVERCOOP con su eslogan de EXCLUSIVIDAD Y CONFIANZA, está acorde a la legislación vigente y bajo el amparo de la Ley General de Cooperativa, esta supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), inscrita en el registro de cooperativas El 05 de abril del 2019 con número, N° 350 -2019-REG.COOPAC-SBS. además de estar inscrita en el Fondo de Seguro de Depósito (FSD).

Somos una de las principales instituciones de cooperativas más sólidas del Perú, creada con la finalidad de ofrecer una gama de soluciones financieras a todos sus asociados en la búsqueda permanente de su crecimiento y bienestar, además de ser nuestro principal objetivo que todos nuestros socios puedan adquirir un inmueble a un precio razonable y el cual este acorde a sus necesidades. Estamos en el camino de redefinir el cooperativismo como una forma de inclusión social y es por eso que asumiendo retos mucho mayores con proyecciones nacionales e internacionales nos convertimos en Cooperativa de Ahorro y Crédito INVERCOOP.

c) Nuestra Misión.

“Contribuir a elevar el bienestar económico y empresarial mediante soluciones financieras ágiles, a la medida de las necesidades de nuestros asociados, con procesos de mejora continua y desarrollo sostenible”.



d) Nuestra Visión.

“Ser reconocidos como la principal y exclusiva solución financiera de nuestros asociados”.

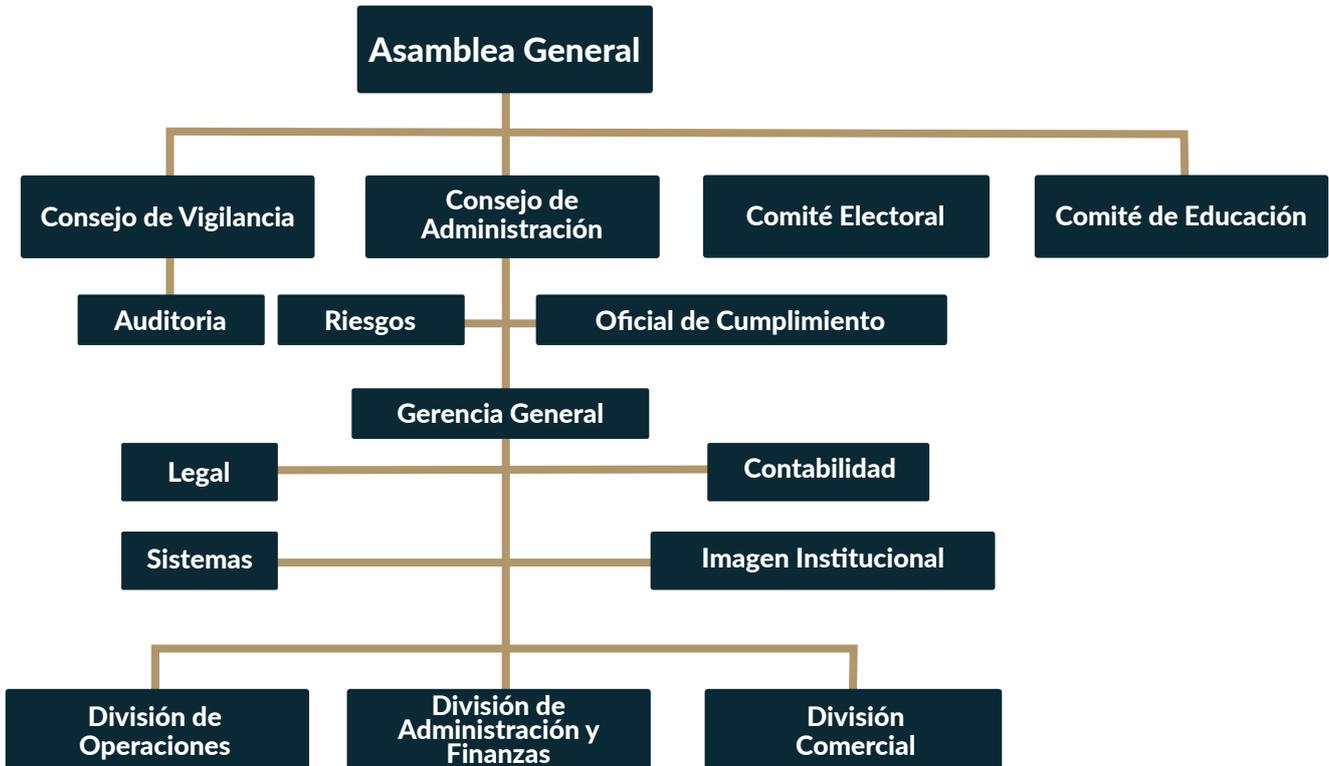


e) Nuestros Valores.

- Generar Confianza.
- Solidaridad y Apoyo.
- Generar Valor y Crecimiento Económico.
- Compromiso en el cuidado del Medio Ambiente y la Comunidad.
- Contribuir con el desarrollo profesional y humano Confianza.



f) Nuestro Modelo Organizacional.



g) Nuestros Productos.

CREDITOS:

NEGOCIO PROMOCIONAL INVERCOOP.

El Crédito Negocio Promocional INVERCOOP se otorga para financiar: capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios o proveedores, remodelación, etc. Su diseño está hecho para solventar los gastos que nuestro socio sea persona Natural o Jurídica, pueda tener de acuerdo a las necesidades que surgen.

NEGOCIO CONTRA GARANTIA DPF INVERCOOP.

El Crédito Negocio Contra Garantía DPF INVERCOOP está dirigido a personas naturales con negocio y/o Jurídicas, se otorga para financiar: capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios o proveedores, remodelación, etc. Su diseño está hecho para solventar los gastos que nuestro socio pueda tener de acuerdo a las necesidades que surgen, pero contra Garantía de un Depósito a Plazo Fijo de cobertura el 110% respecto del crédito a otorgar.

NEGOCIO CON GARANTIA REAL INVERCOOP.

El Crédito Negocio Con Garantía Real INVERCOOP, se otorga contra una Garantía Hipotecaria o mobiliaria la cual cobertura el 120% respecto del crédito a otorgar.

También está dirigido a personas naturales con negocio y/o Jurídicas; orientado al financiamiento de Activo Fijo principalmente.

INVERCOOP FINANCIERO.

ARRENDAMIENTO

El Crédito Arrendamiento Financiero INVERCOOP es un Leasing, por lo tanto, la COOPAC INVERCOOP permite ceder el uso y disfrute de un bien, mueble o inmueble, al socio arrendatario, mediante el pago de cuotas periódicas que incluyen el costo de esa cesión más los intereses y gastos de financiación.

Está dirigido a personas naturales con negocio y/o Jurídicas, orientado al financiamiento de Activo Fijo principalmente.

La COOPAC podrá realizar operaciones de leasing y leaseback sobre cualquier activo nacional o importado (nuevo o usado), con la única condición que sea tangible, identificable y asegurable: inmuebles, maquinaria y equipo en general, vehículos (incluso flotas), embarcaciones o muebles y enseres.

FACTORING INVERCOOP.

El Crédito Factoring INVERCOOP es un tipo de financiamiento a corto plazo, que permite a los socios personas naturales o jurídicas obtener liquidez a través de la cesión de los derechos de cobro; esto quiere decir que nuestro socio recibe de manera anticipada el dinero que le debe su cliente, al ceder la cobranza de sus facturas por un porcentaje de descuento por intereses.

Esta herramienta financiera es una gran ayuda para nuestros socios, ya que les permitirá contar con el efectivo antes de la fecha de pago de tus facturas. Es habitual

que la mayoría de empresas paguen a 30, 60, 90 o 120 días, lo que puede retrasar la operatividad del negocio.

CONSUMO PERSONAL INVERCOOP.

El Crédito Consumo Personal INVERCOOP se otorga de libre disposición a sus socios para la adquisición de bienes o pago de servicios, y que normalmente es pactado para ser pagado en el corto o mediano plazo.

CONSUMO CONTRA GARANTIA DPF INVERCOOP.

El Consumo Contra Garantía DPF INVERCOOP, es un crédito Personal de libre disposición, otorga a sus socios para la adquisición de bienes o pago de servicios, y que normalmente es pactado para ser pagado en el corto o mediano plazo contra el respaldo o Garantía del DPF del mismo socio u otro socio.

Dirigido a personas naturales, dependientes o independientes: orientado al financiamiento de Gastos Personales, de Consumo o de Libre disposición.

DESCUENTO POR PLANILLA INVERCOOP.

Es un crédito dirigido a personas Naturales Dependientes que laboren en una empresa pública o privada, donde el descuento de la planilla del trabajador se realice por convenio y/o de acuerdo a ley.

Dirigido a personas naturales dependientes: orientado al financiamiento de Gastos Personales, de Consumo o de Libre disposición.

HIPOTECARIO PARA VIVIENDA INVERCOOP.

El Crédito Hipotecario para Vivienda INVERCOOP, es un préstamo a largo plazo, cuyo objetivo es la compra, construcción, remodelación o ampliación de una vivienda y/o terreno. Con la particularidad que la propiedad adquirida, construida, remodelada o ampliada quede como garantía Hipotecaria. Por lo que tales créditos serán garantizados con hipotecas debidamente inscritas a favor de la COOPAC INVERCOOP, en calidad de primera y preferente.

PRODUCTOS CREDITOS INDIRECTOS.

La Cooperativa INVERCOOP, ofrece a sus socios el siguiente producto crediticio Indirecto:



CARTA FIANZA INVERCOOP.

Es un crédito Indirecto otorgado a nuestros socios personas Naturales o Jurídicas que realizan actividades de comercio, producción o servicios, que para concretar algunas actividades comerciales necesiten ser afianzadas.

Garantizamos que nuestro socio (tomador) cumpla satisfactoriamente los compromisos u obligaciones contractuales que adquiere con un tercero (beneficiario) a través de una carta fianza garantiza tus obligaciones financieras ante terceros (organismos públicos y privados) para el desarrollo de las operaciones comerciales de tu empresa: adelanto de efectivo, prestación de servicios, trámites, alquileres, licitaciones, etc.

TIPOS DE CARTA FIANZA

1. Seriedad de Oferta.

Garantiza la seriedad de una propuesta, es decir que la oferta que el afianzado presenta es correcta y realizable en las condiciones indicadas. Este tipo de garantía debe mantenerse vigente hasta la adjudicación de la obra o del contrato y se libera al momento que se firma el contrato con cualquiera de los oferentes.

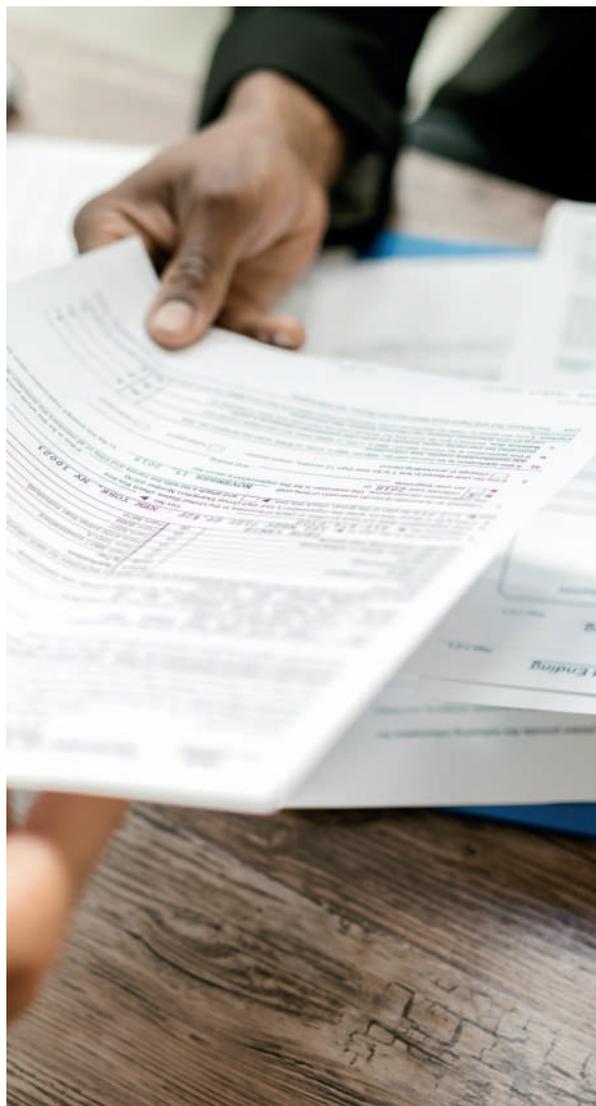
2. Garantía de Fiel Cumplimiento.

Para Garantizar el fiel y cabal cumplimiento de un contrato celebrado entre una entidad del sector Público o Privado y un tercero denominado contratista (socio). Esta Carta Fianza que se otorga a un socio para Garantizar el fiel y cabal cumplimiento de un contrato cuando este adquiere un crédito por la compra de materia

prima, equipos y servicios con la Garantía de la COOPAC.

3. Garantía por adelantos.

Para Garantizar los adelantos en efectivo que pudiera otorgar la Entidad al Contratista (socio), el contratista debe entregar por idéntico monto y un plazo mínimo de vigencia de 3 meses una carta fianza por dicho concepto. Esta Carta Fianza debe garantizar el cumplimiento de una venta o la prestación de un servicio a futuro



PRODUCTOS DE DEPOSITOS.

AHORRO INVERCOOP.

Son depósitos de dinero a la vista, efectuados en una cuenta abierta de nuestra Cooperativa, a nombre de nuestro socio ahorrista (persona natural o jurídica). Este tipo de depósitos le permite disponer de su dinero en cualquier momento.

PLAZO FIJO INVERCOOP.

Son depósitos de dinero que se realizan por un periodo de tiempo determinado, por lo que el socio se obliga a no disponer del dinero depositado antes de cumplirse el plazo pactado. Por lo que la COOPAC pagará la tasa de interés estimada en función al tiempo de permanencia acordado. La cuenta puede pertenecer a un socio persona natural o jurídica.

CTS INVERCOOP.

Es un depósito que el empleador del socio efectúa por disposición legal; se paga semestralmente en los meses de mayo y noviembre de cada año y cada depósito equivale aproximadamente a medio sueldo. Tiene como propósito fundamental prever el riesgo que origina el cese de la relación laboral y la consecuente pérdida de los ingresos de dinero que se realizan por un periodo de tiempo determinado.

a) OTROS PRODUCTOS
ACTIVOS.

FONDOS INTERCOOPERATIVOS INVERCOOP.

Comprende los importes colocados (activos) en el mercado interbancario, entre cooperativas, con fines de apoyo de liquidez de carácter transitorio por un plazo de hasta (90) días calendario. Si el plazo fuese mayor a noventa (90) días, deberá procederse a efectuar la reclasificación de las cuentas correspondientes del rubro 14 'Créditos'.





profit	
65	76
52	54
76	97
87	118
68	83
95	146



8.- CONTEXTO.

a) Entorno Macroeconómico E Indicadores Económicos.

A principios de 2022, muchos países, incluyendo Perú, continuaban enfrentando desafíos económicos relacionados con la pandemia de COVID-19. Las medidas de contención y restricciones impuestas para frenar la propagación del virus habían tenido impactos significativos en varios sectores económicos.

La estabilidad macroeconómica, la apertura comercial y un entorno internacional favorable permitieron al país convertirse en una economía de ingreso mediano alto, con un aumento del ingreso per cápita de US\$ 2040 en 2002 a US\$ 7126 en 2022.

La tasa anual registrada de 2.6% evidencia una ralentización del crecimiento económico, explicado en parte por la aguda situación que atraviesa el país en el aspecto social, acompañada de rezagos de la pandemia. En el cierre del 2022, la **economía del Perú** se desaceleró más de lo previsto en medio de un escenario de **crisis política y descontento social** que originaron desde diciembre del año pasado una ola de protestas que impactó negativamente a sectores importantes como la minería, el turismo y la agricultura. De acuerdo al **Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)**, la producción nacional creció 2.68% en el 2022, por debajo del nivel esperado por analistas, mientras que, en el último mes del año pasado, **la actividad económica** se incrementó tan solo en un 0.86% respecto a similar mes del 2021.

En diciembre, los **sectores que más se contrajeron** fueron manufactura, financiero y seguros, telecomunicaciones, agropecuario

y pesca. En tanto, los que mostraron mayor crecimiento fueron minería e hidrocarburos, construcción, comercio, alojamiento y restaurantes, transporte y almacenamiento y otros servicios.

Asimismo, en diciembre se destaca el buen desempeño del sector otros servicios, con predominancia de **actividades creativas, artísticas y de entretenimiento**, de bibliotecas y archivos, juegos de azar y apuestas, actividades de clubes deportivos, de parques de atracciones y parques temáticos y servicios de reparación de computadoras y de enseres domésticos.

Según los principales componentes de la **demanda interna**, la inversión en construcción registró aumento de 2.96% sustentada en el incremento del avance físico de obras, de los gobiernos locales y regionales, con dinamismo en los segmentos de construcción de edificios, infraestructura vial, servicios básicos y obras de prevención de riesgos; también creció el **consumo de los hogares**, reflejado en las ventas al por menor, que presentó una variación de 2.48%.

Este resultado tiene como base de comparación diciembre 2021, mes en que continuó la **reanudación gradual de las actividades económicas** iniciada en mayo 2020, en el marco de prórroga del estado de emergencia nacional por la presencia del covid-19 en el país.

Mientras tanto, el índice desestacionalizado de la producción nacional de diciembre 2022 registró una variación de -0,24%, respecto al

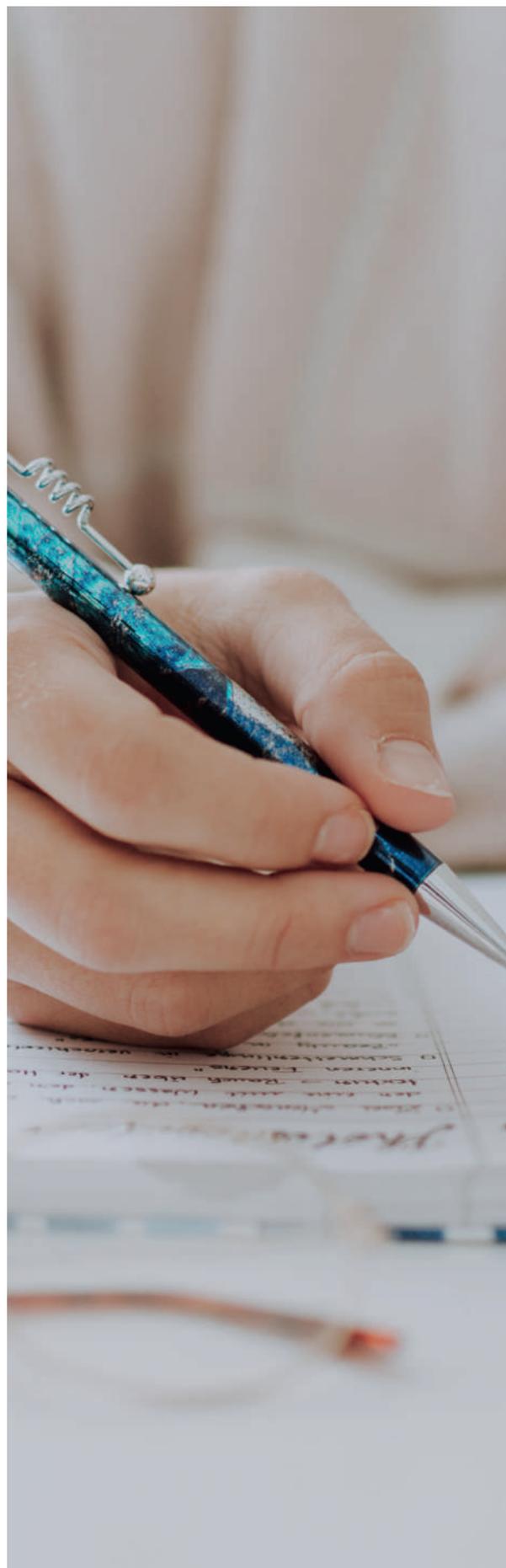
mes inmediato anterior, informó el organismo estatal de estadísticas.

Proyecciones en revisión para el 2023.

El holding de servicios financieros Credicorp revisó a la baja su proyección del **Producto Bruto Interno (PBI) del Perú** para este año. En diciembre del 2022, la entidad estimó que la **economía peruana** crecería 2.3% este 2023; sin embargo, ahora proyectan que culmine en 2.0%.

Durante una reunión con inversionistas, el grupo financiero previó que la economía peruana habría crecido 1.6% en el cuarto trimestre, resultado explicado principalmente por el sector minería, lo cual fue contrarrestado de manera parcial por la desaceleración de las actividades no primarias a consecuencia de un **menor dinamismo del consumo privado** y una **menor inversión privada**. “El último trimestre del año presentó desafíos adicionales, que aún no se han evaluado completamente, para nuestro negocio y para el país”, sostuvo **Gianfranco Ferrari, CEO de Credicorp**.

Por su parte, **BBVA Research** proyectó que el **crecimiento de la economía peruana** para el 2023, realizada a principios de diciembre último, es de 2,5%. Sin embargo, el incremento que posteriormente se dio en la conflictividad social y que hasta ahora se arrastra, así como la incertidumbre que genera el eventual inicio de un proceso electoral, le imprimen un sesgo bajista a esa proyección, a pesar de la visión más positiva del entorno externo.





WEB PROCESS



- CONTENT MANAGEMENT
- SYSTEMS & CODE
- ONLINE STRATEGY GOALS
- WRITTEN CODES (OPINIONS?)
- HTML PROGRAMMING
- GOALS & OBJECTIVES
- STRATEGIC WEB PRESENTS
- PROJECT NAME
- WIRE FRAMES & SITE ARCHITECTURE
- CREATING USER PATHS
- CALL TO ACTION
- CREATING USER DATA & DESIGN
- ONLINE META DATA
- CHECKS & ERRORS
- CHECKS ADD WORDS
- SEARCHING COMPETITION

9.- ANÁLISIS DE GESTIÓN.

a) Evolución de los Socios.

Al 31 de diciembre de 2022, se registra en el padrón general de la cooperativa 63 socios, de los cuales se observan que es mayor el número de ingresos de socios varones que

de mujeres, teniendo un crecimiento en el ingreso de las empresas como asociados en este año 2022 a comparación de los dos años pasados.

EVOLUCIÓN DE N° DE SOCIOS POR AÑO

Año	2020	2021	2022
Varones	31	30	30
Mujeres	21	23	16
Empresas Jurídicas	5	8	17
Total socios	57	60	63

b) Evolución de las Captaciones de Depósitos.

Al cierre del 2022, los depósitos totales de nuestros socios suman S/ 287,677.64; conformado principalmente por cuentas de Ahorro y Depósitos a Plazo Fijo; teniendo mayor participación las cuentas de ahorro

de nuestros socios, En Diciembre del 2021 las cuentas obligaciones de Plazo Fijo tenían mayor participación en las Obligaciones con nuestros socios.

OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Set-22	Dic-22
Obligaciones a la Vista	0	0	0	0	0
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	36,424.07	36,515.18	36,606.53	36,698.14	155,184.08
Obligaciones por Cuentas a Plazo	112,416.78	117,833.46	123,537.32	129,544.59	132,493.56
TOTAL OBLIGACIONES	148,840.85	154,348.64	160,143.85	166,242.73	287,677.64

Se aprecia una tendencia al crecimiento en las Captaciones de Depósitos, esto demostraría que el nivel de confianza de

nuestros socios, viene incrementándose, el grafico siguiente muestra la tendencia de las cuentas de depósitos totales:



c) Evolución de los Aportes.

El crecimiento del capital social demuestra la consolidación de la confianza de nuestros socios quienes a través de sus aportes permiten el incremento del Patrimonio de la

Cooperativa INVERCOOP, pues en los últimos cuatro años el Capital Social paso de S/ 242,355 a S/ 6'077,756.

CAPITAL SOCIAL	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22
Aportes	242,355.05	318,552.28	608,552.28	6'077,755.63

d) Cartera de Créditos.

Al 31 de diciembre del 2022 la Cooperativa INVERCOOP, logró colocar S/ 5,700,884.28 en desembolsos de préstamos, siendo el mayor desembolso en los productos Préstamo Negocio Mediana Empresa Promocional Pequeña Empresa con el 44.98% del total de los créditos,

seguido por el crédito de Consumo con el 43.04% de participación. Sin embargo, en número de cuentas desembolsadas la mayor participación son los créditos de Consumo, seguido de los créditos de Pequeña Empresa.

PRODUCTOS	CUENTAS	SALDO	%
CONSUMO	27	S/ 2´453,621.43	43.04%
MEDIANA EMPRESA	4	S/ 2´563,997.07	44.98%
PEQUEÑA EMPRESA	13	S/ 683,265.78	11.99%
TOTAL CARTERA	44	S/ 5´700,884.28	100.00%

e) Cartera de Créditos Vs. Disponible.

El cuadro muestra la tendencia del crecimiento de la Cartera de Créditos y Disponible, cuentas importantes dentro del Activo; la Cartera de Créditos tiene una evolución bastante favorable, puesto que se aprecia un crecimiento sano y constante durante los últimos 4 años, pasando de S/ 142,586 en Dic-2019 a S/ 5,710,145 en Dic-2022. La Cuenta Disponible, varía

positivamente de S/ 121,943 en diciembre 2019 a S/ 1´875,715 en diciembre del 2022.

Mencionar que no se cuenta con Cartera Reestructurada ni Refinanciada, pero si con Cartera Vencida a diciembre del 2022 por la suma de S/ 84,654.

	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22
ACTIVO				
DISPONIBLE	121,943	1,033,693	413,955	1,875,715
Caja	114,872	71,905	77,025	2,517
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	7,071	961,788	336,929	1,873,198
CARTERA DE CREDITOS	142,586	502,371	1,360,080	5,710,145
Cartera de Créditos Vigentes	143,890	507,188	1,373,070	5,713,599
Cartera de Créditos Reestructurados				0
Cartera de Créditos Refinanciados				0
Cartera de Créditos Vencidos				84,654

f) Análisis de los Estados Financieros Al 31 diciembre del 2022.

Analizar los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2022, es conocer la real situación financiera acumulada y los resultados económicos del año que pasó de la Cooperativa INVERCOOP, remitiéndonos primero al Estado de Situación Financiera.

La información de este primer Estado nos permitirá conocer la situación de Activo,

Pasivo y Patrimonio Neto, es decir los recursos con que cuenta la Cooperativa, así como las obligaciones contraídas con los socios (por los depósitos captados) y con terceros, asimismo conoceremos el Patrimonio Neto constituido por el capital (aportes), capital adicional (donaciones) y los resultados acumulados y/o del ejercicio en evaluación.

g) Evolución Anual de los Activos.

La evolución de los activos totales de la Cooperativa INVERCOOP refleja la sostenibilidad del que goza la institución. Los activos totales al 31 de diciembre del 2022 ascienden a S/ 7'796,358.30 el mismo que presenta un crecimiento de 146% con relación a lo reportado en el año 2021, por un crecimiento de S/ 4'628,144 en el año, el cual se debe principalmente al crecimiento de la cartera de créditos.

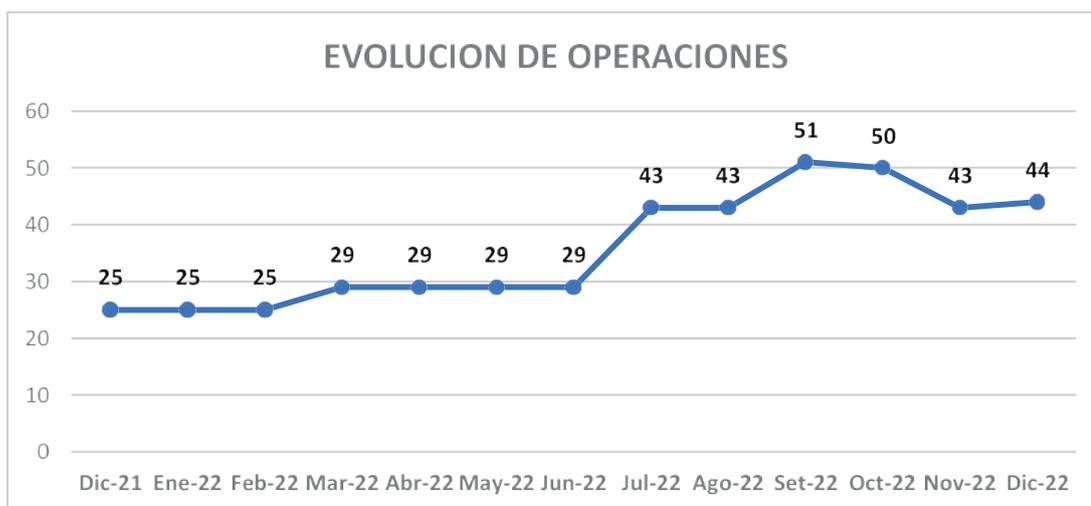
El Capital Social de la Cooperativa también se incrementó gracias a los aportes realiza, lo que incrementa el Patrimonio el cual paso de S/ 3'019,373.72 en diciembre del 2021 a S/ 7'127,279.80, demostrando crecimiento saludable y socios comprometidos con el desarrollo de la Cooperativa.

	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Set-22	Dic-22
TOTAL ACTIVO	3'168,214.57	5'396,130.37	5'245,360.74	5'912,803.26	7'796,358.30
CAPITAL SOCIAL	608,552.28	2'615,886.76	2'615,886.76	2'705,886.76	6'077,755.63
TOTAL DEL PATRIMONIO	3'019,373.72	5'078,911.73	5'074,547.92	5'527,778.00	7'127,279.80

h) Evolución de Numero de Operaciones Crediticias.

Al 31 de diciembre del 2022 la Cooperativa INVERCOOP, logró colocar una cantidad de 44 operaciones de préstamo, con respecto al año anterior 2021 se logró un crecimiento del 75%, lo que nos motiva a seguir con la

tendencia al crecimiento sostenible y nos permita mantener una calidad de cartera con un ratio de morosidad por debajo del 2%, y con ello cumplir con nuestro objetivo de crecimiento, rentabilidad y marca.



i) Evolución de Colocaciones.

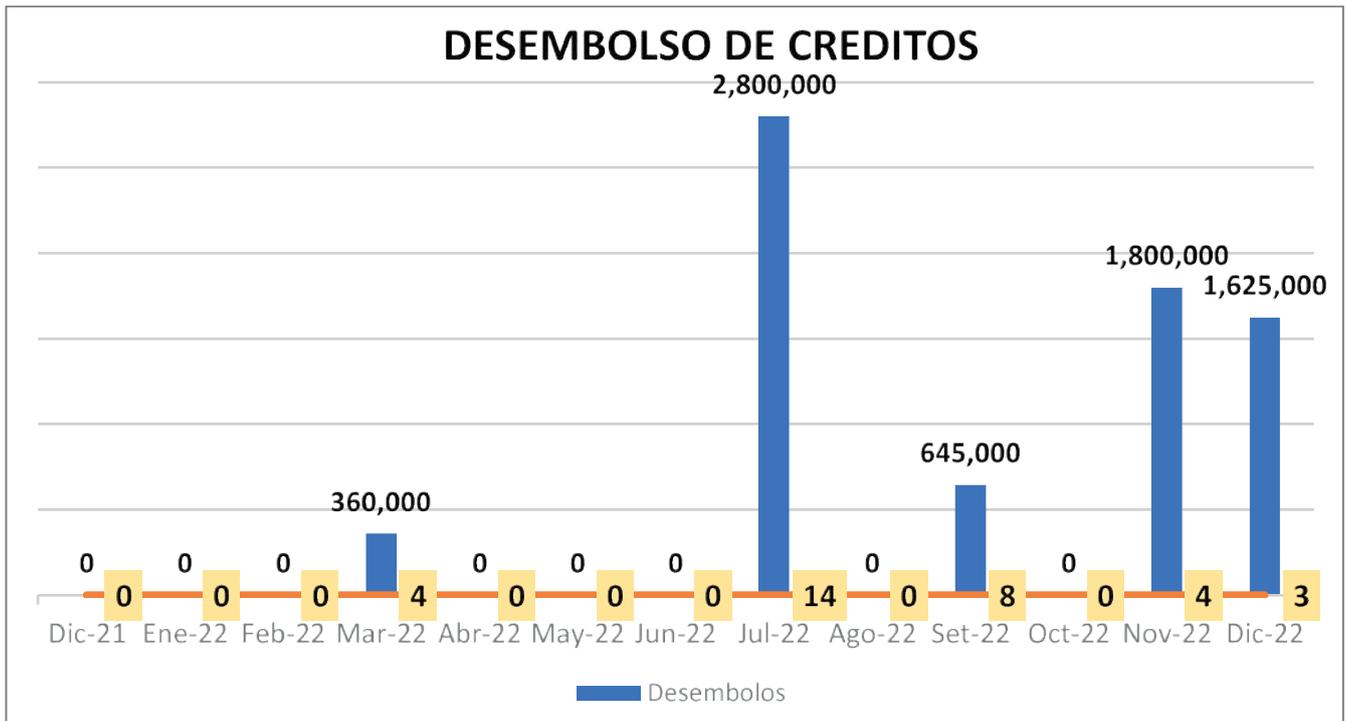
En el presente año la cartera se ha concentrado en monto por lo que se puede apreciar un bajo nivel de créditos desembolsados acumulado por trimestre,

llegando a diciembre del 2022 desembolsar la suma de S/ 7'230,000 con 29 operaciones en el año.

	Dic-21	Mar-22	Jul-22	Set-22	Dic-22
Desembolso	0	360,000.00	3'160,000	3'805,000.00	7'230,000.00
N° Desembolsados	0	4	18	26	29

El gráfico de barras muestra el nivel de desembolso por mes en el año 2022; resaltando el mes de julio, noviembre y diciembre, por los montos de créditos

desembolsados, alcanzando los S/ 2'800,000 en julio con 14 operaciones, que representa el 50% del desembolso total del año en número de colocaciones.



j) Evolución de los Ingresos Financieros – Resultados de la Cooperativa.

Los Resultados de la Cooperativa en los últimos 2 años han mejorado, pasando de negativo a positivo y mostrando crecimiento, como se parecía el cuadro siguiente:

	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22
INGRESOS POR INTERESES	130,267	218,805	552,252	1,676,534
Cartera de Créditos Directos	130,231	218,805	552,252	1,676,533
GASTOS POR INTERESES	6,409	9,102	19,400	23,657
Obligaciones con el Público	6,409	9,102	19,400	23,657
MARGEN FINANCIERO BRUTO	123,858	209,704	532,852	1,652,877
Provisiones para Créditos Directos	654	3,513	8,173	75,117
MARGEN FINANCIERO NETO	123,204	206,191	524,679	1,577,760
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		45,250	-	83,191
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		2,904	11,560	45,277
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	119,937	248,537	513,119	1,615,674
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		33,809	50,112	42,696
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO	-678	33,809	50,112	42,696
MARGEN OPERACIONAL	119,259	282,346	563,231	1,658,370
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	98,641	6,480	47,869	882,660
Gastos de Personal y Directivos		1,663	-	62,877
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		2,770	47,280	815,821
Impuestos y Contribuciones	14	2,048	589	3,963
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	98,627	95,710	44,043	22,814
MARGEN OPERACIONAL NETO	20,618	180,155	471,319	752,895
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	235,755	260,056	244,307	245,833
RESULTADO DE OPERACIÓN	-215,136	-79,901	227,012	507,062
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-215,136	-79,901	227,012	496,755
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-215,136	-79,901	227,012	496,755

Los ingresos financieros se incrementan cada año, paso de S/ 130,267 a diciembre del 2019 a S/ 1,676,534 a diciembre del 2022, esto debido principalmente al crecimiento de la cartera de créditos, y el mantenerse toda la cartera en situación normal; mencionar que no se cuenta con Cartera Vencida, Refinanciada ni Reprogramada, que generan mayor provisión.

Los Gastos por intereses paso de S/ 6,409 en diciembre del 2019 a S/ 23,657 a diciembre del 2022, lo que generaron un incremento y crecimiento de nuestro margen financiero bruto; a pesar de considerar el incremento de las provisiones por incremento de cartera, el cual paso de S/ 123,858 en diciembre del 2019 a S/ 1,652,877 a diciembre del 2022.

Cuenta importante y resaltante son los Gastos Administrativos, los cuales tienen mayor incremento, pues paso de S/ 98,641 en diciembre del 2019 a S/ 882,660 a diciembre del 2022. Siendo la cuenta de mayor incremento en el 2022 los Gastos por Servicios Recibidos por Terceros, que paso a ser S/ 815,821; por lo que tenemos un margen Operacional neto de S/ 752,895 a diciembre del 2022.

Debido a la Valuación de Activos y Provisiones, el cual se mantuvo durante los últimos años en promedio con S/ 250,000, que genero resultados negativos en el 2019 y 2020, de -S/ 215,136 y -S/ 79,901 mostrando una recuperación al cierre de ejercicio en el 2021 y 2022 de S/ 227,012 y S/ 496,755, respectivamente.





10.- INFORME DE LA UNIDAD DE RIESGOS.

La Unidad de Riesgos es independiente, depende jerárquicamente del Consejo de Administración, pero funcionalmente de la Gerencia General, por lo que se pone en conocimiento los informes presentados por la evaluación de cartera.

Evaluación de Riesgo Crediticio de la Cartera al Cierre de diciembre 2022.

a) Resumen Ejecutivo.

Al cierre de diciembre 2022, la cartera de créditos de la Cooperativa INVERCOOP fue de S/ 5'700,884; conformada por 44 créditos desembolsados y con 63 socios atendidos (un incremento del 10.52% en relación a dic-21). La cartera Pesada (deficiente + dudoso + pérdida) representa el 1.6% del total cartera, mostrando un leve incremento en relación a diciembre 21.

La provisión constituida en dic-22, es de S/ 764,684 (7% provisión Genérica y 93% provisión Específica), un incremento en la cartera vencida del 22% en relación a sep-20. El ratio de cobertura de la cartera atrasada (vencida) es del 33% sobre las provisiones constituidas.

Cabe indicar que la provisión constituida para el mes de dic-20 fue del 100% de la provisión requerida (S/ 88,107) por lo que no se considera el procedimiento de gradualidad establecida por la SBS, según cronograma de adecuación del 100% de las provisiones requeridas (40% 2021, 50% 2022, 60% 2023, 80% 2024 y 100% 2025). Mencionar que no se cuenta con cartera Reprogramada ni Refinanciada, por lo que el indicador de la morosidad de la cartera institucional cierra en 1.48% (dic-20 cerró en 0.0%).

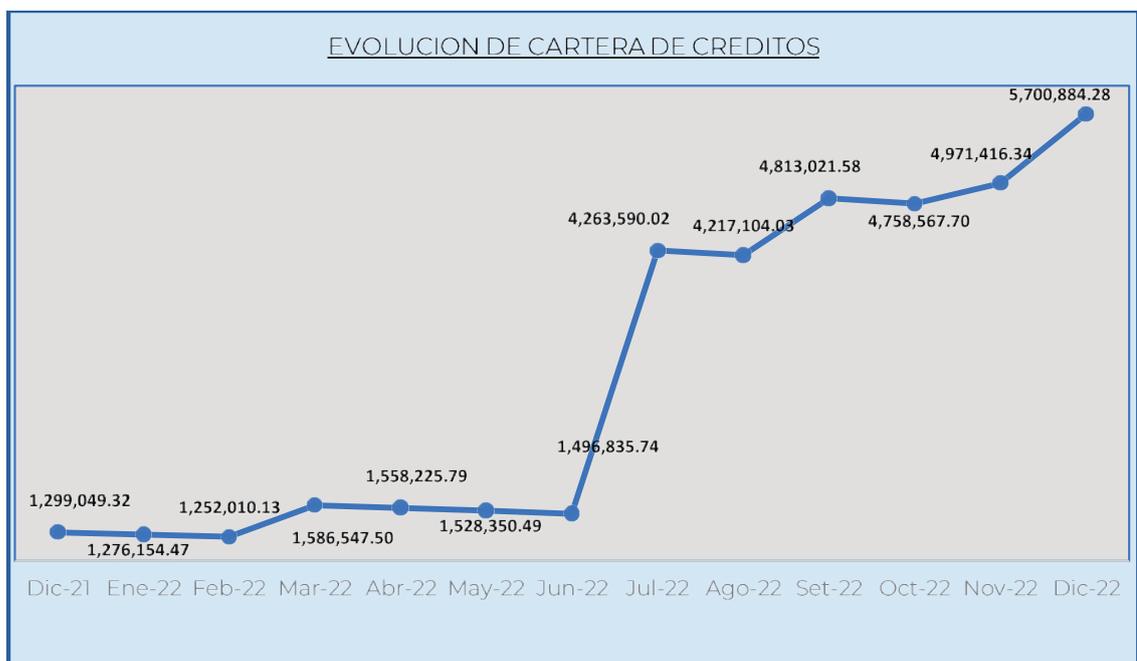


b) Análisis de Cartera.

-Evolución de la cartera de créditos.

La cartera de créditos al cierre de dic-22 es de S/ 5'700,884 un incremento en relación al III Trim-22 del 11.8% (sep-22 S/ 4'813,022) y en lo que va del año un incremento de la cartera del 314%. El indicador de la cartera morosa fue de 0% un incremento de 1.48% respecto a dic-20. El ticket promedio desembolsado fue de S/ 122,246.

La evolución de la Cartera muestra un mayor crecimiento en julio 2022, mes en el que se desembolsaron créditos de mediana empresa solicitado por nuestros socios para cubrir necesidades de capital y activos fijos de sus respectivos proyectos.

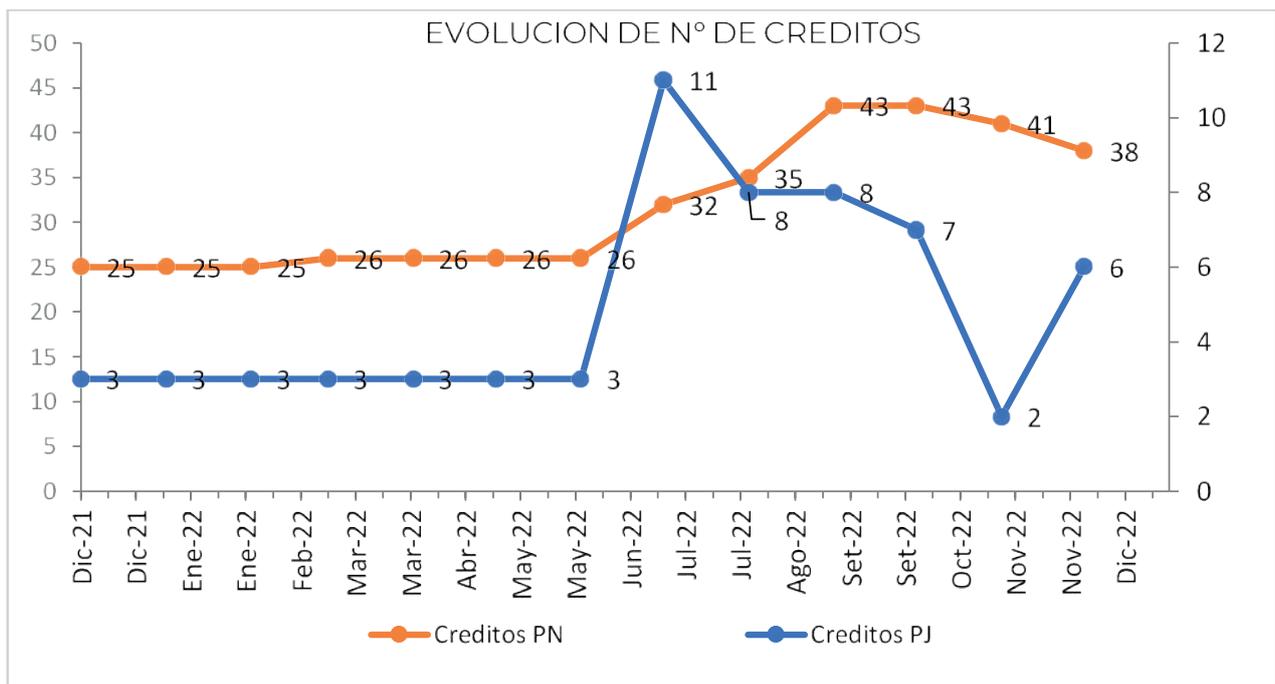


- Evolución de Cartera de Créditos por Tipo de Socio.

Es importante llevar el control y la participación de los socios Persona Jurídica, pues estos deben tener una participación por debajo del 30% del total de socios, evaluándolos por número, no por monto; el grafico muestra el crecimiento en el año por número de socio. El número de socios de persona jurídica creció en 100%, de 3 socios en Dic-2021 paso a 6 en Dic-2022. En número de Socios persona Natural paso de 25 socios en Dic-2021 a 38 socios en Dic-2022. Mostrando un crecimiento del 52% en el año.

En julio el crecimiento de créditos para personas jurídicas, fue mayor que el porcentaje de crecimiento para personas naturales, dicho mes de llego a 11 créditos a empresas.

El Grafico siguiente muestra la recuperación de créditos a socios personas jurídicas de 2 a 6 créditos a socios, personas jurídicas, después de una perdida constate de créditos a nuestros socios personas jurídicas.



- Distribución de la Cartera por tipo de crédito.

La cartera por tipo de crédito se encuentra distribuida de la siguiente manera: el 45% Mediana empresa, el 12% Pequeña empresa, y el 43% Consumo no Revolvente. Lo que en número solo representa 4 operaciones de mediana Empresa. Por tipo de crédito la mora se encuentra

concentrada en Pequeña empresa (100%), Consumo (0%) y Microempresa (19.51%) respectivamente, considerando que el saldo Vencido se debe solo a una cuenta, el cual se tienen un compromiso de pago y se proyectara su recuperación.

PRODUCTO	CUENTA	SALDO	%	VENCIDO
CONSUMO	27	S/ 2´453,621.43	43%	S/ 0.00
MEDIANA EMPRESA	4	S/ 2´563,997.07	45%	S/ 0.00
PEQUEÑA EMPRESA	13	S/ 683,265.78	12%	S/ 84,653.50
TOTAL	44	S/ 5´700,884.28	100%	S/ 84,653.50

- Distribución de la Cartera por Calificación del deudor.

La Cartera de Créditos por calificación del deudor se aprecia aun controlada, se tiene un saldo de S/ 230,965 en Cartera Potencial y S/ 91,083 en Cartera Deficiente al cierre de diciembre del 2022, lo que refleja en el indicador de Cartera Pesada (cartera calificada en Deficiente + Dudoso + Pérdida) en S/ 91,083, debido a que no se

cuenta con Cartera en Dudoso o Perdida. El indicador de Cartera Crítica (Total Cartera – Cartera en Normal) está en 5.65% porcentaje bajo respecto al promedio del mercado, lo que permite a INVERCOOP implementar o continuar con las medidas de crecimiento de cartera.

PRODUCTO	NORMAL	POTENCIAL	DEFICIENTE	TOTAL
CONSUMO	S/ 2,222,656	S/ 230,965		S/ 2,453,621
MEDIANA EMPRESA	S/ 2,563,997			S/ 2,563,997
PEQUEÑA EMPRESA	S/ 592,183		S/ 91,083	S/ 683,266
TOTAL	S/ 5,378,837	S/ 230,965	S/ 91,083	S/ 5,700,884



11.- DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION Y DE VIGILANCIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INVERCOOP.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INVERCOOP**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2022, Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado a dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen el resumen de las políticas contables significativas (en adelante estados financieros). En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, **la imagen fiel** de la situación financiera, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y considerada material, individualmente o un conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados depende del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la institución para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la institución. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de

contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por el Consejo de Administración – Gerencia General, son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionamos una base para nuestra opinión de auditoría.

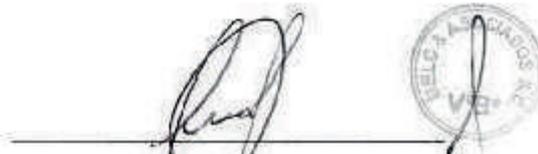
Responsabilidad del Consejo de Administración – Gerencia General, sobre los Estados Financieros

El Consejo De Administración – Gerencia General, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultados de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Trujillo, 24 de febrero del 2023.

Refrendado por:

MELC & ASOCIADOS S.CIVIL



Mg. CPC. MARTIN E. LEON CANALES (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 02-2354

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INVERCOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL
(expresado en Soles)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ACTIVO			
DISPONIBLE	3	193,761	413,956
Caja		2,517	77,026.06
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC		191,244	336,929.45
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			
CARTERA DE CREDITOS	4	5,710,145	1,360,080
Cartera de Créditos Vigentes		5,713,599	1,373,070
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados			
Cartera de Créditos Vendidos		84,654	
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial			
- Provisiones para Créditos		-86,107	-12,990
DERIVADOS PARA NEGOCIACION			
DERIVADOS DE COBERTURA			
CUENTAS POR COBRAR	5	3	1,334,448
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso			
Otras Cuentas por Cobrar		3	1,334,448
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS			
Bienes Realizables			
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados			
PARTICIPACIONES			
Subsidiarias			
Asociadas			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	6	15,044	22,232
ACTIVO INTANGIBLE	7	23,608	37,500
Plusvalía			
Otros activos intangibles		23,608	37,500
IMPUESTOS CORRIENTES			
IMPUESTO DIFERIDO			
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			
OTROS ACTIVOS			
TOTAL DEL ACTIVO		<u>5,942,561</u>	<u>3,168,215</u>
PASIVO			
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	8	244,060	148,841
Obligaciones a la Vista			
Obligaciones por Cuentas de Ahorro		155,184	36,424
Obligaciones por Cuentas a Plazo		88,876	112,417
Otras Obligaciones			
TOTAL DEL PASIVO		<u>244,060</u>	<u>148,841</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	9	6,077,756	608,552
Capital Adicional			1,792,598
Reservas		552,769	391,212
Resultado Neto del Ejercicio		539,575	277,012
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>7,170,100</u>	<u>3,069,374</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,414,160</u>	<u>3,218,215</u>



ESTADO DE RESULTADOS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INVERCOOP
(expresado en Scles)

	Notas	2022	2021
INGRESOS POR INTERESES	10	1,676,533	552,252
Disponible			
Inversiones a Vencimiento			
Cartera de Créditos Directos		1,676,533	552,252
GASTOS POR INTERESES	11	-19,961	19,400
Obligaciones con el Público		-19,961	19,400
Otros Gastos Financieros			
MARGEN FINANCIERO BRUTO		1,696,494	532,852
Provisiones para Créditos Directos	12	75,117	8,173
MARGEN FINANCIERO NETO		1,621,377	524,679
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		83,191	-
Ingresos por Créditos Indirectos			
Ingresos por Fideicomisos			
Ingresos Diversos	13	83,191	-
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		46,033	11,560
Gastos por Créditos indirectos			
Gastos por Fideicomisos			
Primas al Fondo Seguro de Depósito			
Gastos Diversos	14	46,033	11,560
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINA		1,658,536	513,119
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		42,896	50,112
Ganancias (Pérdida) en Participaciones			
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	15	42,896	50,112
Otros			
MARGEN OPERACIONAL		1,701,231	563,231
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	16	882,702	47,869
Gastos de Personal y Directivos		62,918	-
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		815,821	47,280
Impuestos y Contribuciones		3,962	589
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	17	22,814	44,043
MARGEN OPERACIONAL NETO		795,715	471,319
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES		245,833	244,307
Provisiones para Créditos Indirectos			
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	18	245,833	244,307
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros			
Otras Provisiones			
RESULTADO DE OPERACIÓN		549,882	227,012
OTROS INGRESOS Y GASTOS		-10,307	
Otros Ingresos y Gastos		-10,307	
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		539,575	227,012
IMPUESTO A LA RENTA			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		539,575	227,012



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INVERCOOP
 (expresado en Soles)

	2022	2021
Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	411,070	-227,012
Ajustes	678,451	375,425
Depreciación y amortización	15,097	8,627
Provisiones	563,453	287,897
Deterioro		
Otros ajustes	79,901	79,901
Variación neta en activos y pasivos	-4,085,734	-1,433,274
Incremento neto (disminución) en activos	-4,137,836	-1,467,974
Créditos		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-865,882
Inversiones Disponibles para la venta		
Cuentas por cobrar y otras	-448,718	-602,092
Incremento neto (disminución) en pasivos		34,700
Pasivos financieros no subordinados	52,102	34,700
Cuentas por pagar y otras		
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y impuesto a las ganancias pagados / cobrados	-2,996,213	-829,838
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	2,996,213	-829,838
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Entradas por ventas en Participaciones		
Salidas por compras en Participaciones		
Entrada por ventas de Intangibles o inmueble, mobiliario y equipo		
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo		
Entradas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento		
Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento		
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión		
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión		
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento	-2,996,213	210,099
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio	2,387,334	290,000
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados		
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados		
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	147,111	-79,901
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento		-1,383,631
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	-461,768	-619,739
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	-461,768	-619,739
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,033,693	1,033,693
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	571,925	413,954



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INVERCOOP
(expresado en Soles)**

	Fondos Propios						Total Patrimonio Neto
	Capital social	Capital adicional	Reservas Cooperativa	Otras Reservas	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios	
Saldo Inicial del periodo (x-1) antes de ajustes	242,355	3,176,229			-215,136	3,203,447	3,203,447
Ajustes por cambios en las políticas contables							
Ajustes por corrección de errores							
Saldo Inicial después de ajustes	242,355	3,176,229			-215,136	3,203,447	3,203,447
Resultado Integral					-79,901	-79,901	-79,901
Resultado del ejercicio					-79,901	-79,901	-79,901
Otros Resultado Integral							
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral)	76,197	-1,383,631	405,659	65,454	215,136	-621,184	-621,184
Aumento (disminución de capital)	76,197	-1,383,631	405,659	65,454	215,136	-621,184	-621,184
Saldo al final del periodo (x-1)	318,552	1,792,598	405,659	65,454	-79,901	2,502,362	2,502,362
Saldo Inicial del periodo (x) antes de ajustes	318,552	1,792,598	405,659	65,454	-79,901	2,502,362	2,502,362
Saldo al final del periodo (x)	318,552	1,792,598	405,659	65,454	-79,901	2,502,362	2,502,362
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral)	290,000		-79,901		306,912	517,012	517,012
Aumento (disminución de capital)	290,000		-79,901		306,912	517,012	517,012
Saldo al final del periodo (x)	608,552		325,758		227,011	3,019,374	3,019,374
Resultado del ejercicio					496,755	496,755	496,755
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral)	5,439,203	-1,792,598	227,012	-65,454	-227,012	3,611,151	3,611,151
Aumento (disminución de capital)	5,439,203	-1,792,598		-65,454		3,611,151	3,611,151
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales	-		227,012		-227,012		-
Saldo Inicial del periodo (x)	6,077,756		552,769		496,755	7,127,280	7,127,280





INVERCOOP

EXCLUSIVIDAD & CONFIANZA